

CAI
HW 720
- A38

NOTE TO READERS

This fourth series of *Aging Vignettes* has been designed by the National Advisory Council on Aging (NACA) to provide a statistical portrait of Canada's retirement income system. They are produced as a part of NACA's mandate to disseminate information and are intended for people who are interested in aging and retirement income and who care about seniors.

In these Vignettes, the word 'seniors' refers to people aged 65 and over (65+). This is not meant to suggest that the population group 65+ represents a homogeneous group. The Council recognizes that seniors are as heterogeneous and often more so than other age groups.

As a rule the latest data available were cited. Because the sources are varied and may cover a number of years, the year the data was collected is referenced. As was the case with previous series of Vignettes that provided a variety of information on seniors, the reader will note that no effort was made to analyze or interpret the facts stated in this series.

The Council welcomes your comments on these *Aging Vignettes* and suggestions for future editions.

3 1761 11764643 0

NOTE AUX LECTEURS ET LECTRICES

Cette quatrième série de *Vignettes Vieillissement* a été créée par le Conseil consultatif national sur le troisième âge (CCNTA) afin de fournir un portrait statistique du système de revenu de retraite canadien. Elles cadrent bien avec l'une des facettes du mandat du Conseil, celle de diffuser l'information. Elles sont offertes aux gens qui s'intéressent aux questions liées à la retraite et qui ont les aîné-e-s à cœur.

Dans ces Vignettes, le terme 'aîné-e-s' se réfère aux personnes de 65 ans et plus (65 +). Cela ne signifie pas que la population âgée de 65+ ans soit un groupe homogène. Le Conseil est d'avis que les aîné-e-s sont aussi différents, sinon plus, que les autres groupes d'âge.

Règle générale, les données les plus récentes ont été employées. Parce que les sources sont variées et qu'elles peuvent couvrir plusieurs années, nous avons identifié la ou les années de collecte des données. Comme cela a été le cas pour les Vignettes déjà publiées à propos d'autres questions touchant les aîné-e-s, les lecteurs noteront qu'aucun effort d'analyse ou d'interprétation des données présentées n'a été fait.

Le Conseil aimerait recevoir vos commentaires sur les *Vignettes Vieillissement*, de même que vos suggestions pour les éditions futures.

AGING VIGNETTE #51

A Quick Portrait of Canada's Retirement Income System

Basic Objectives?

- Canada's retirement income system is a multi-tiered structure composed of public and private elements, and within each layer, various programs and benefits.
- The retirement income system is intended to achieve two basic objectives:
 - 1) the anti-poverty objective: to ensure a basic adequate minimum income for every elderly Canadian
 - 2) the income-replacement objective: to maintain a reasonable relationship between Canadians' incomes before and after retirement so that they do not experience a drastic drop in their standard of living when they leave the work force.
- This pension system should replace between 70 to 80% of pre-retirement income. This level is regarded as adequate because pensioners typically
 - have lower expenses than when they were working
 - do not pay payroll taxes
 - do not have to contribute to employer-sponsored pension plans or RRSPs
 - have certain tax breaks that reduce their income taxes.

Sources:

Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: December 1995.

Caledon Institute. *Beneath the Five Principles for Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: November 1995.

VIGNETTE VIEILLISSEMENT # 51

Un bref portrait du système des revenus de retraite du Canada

Objectifs fondamentaux?

- Le système de revenu de retraite du Canada comporte trois paliers où interagissent divers éléments (publics ou privés), divers programmes et diverses prestations.
- Le système vise à rencontrer deux objectifs fondamentaux:
 - 1) contrer la pauvreté, en s'assurant que tout aîné-e au Canada reçoive un revenu adéquat comme minimum de base
 - 2) remplacer le revenu, en maintenant un équilibre raisonnable au plan des revenus pré et post retraite, de sorte que les retraité-e-s canadiens n'aient pas de baisse draconienne dans leur niveau de vie quand ils quittent le monde du travail.
- Le système devrait remplacer de 70 à 80 % du revenu touché avant la retraite. Ce niveau est jugé suffisant parce que d'habitude, les retraité-e-s
 - ont des dépenses moindres que durant leur vie active
 - n'ont pas de déductions salariales
 - n'ont pas à contribuer à des régimes d'emploi ou à des RÉER
 - bénéficient de certains allégements fiscaux et paient ainsi moins d'impôts.

Sources:

Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Rapport non publié préparé pour le CCNTA, décembre 1995.
Caledon Institute. *Beneath the Five Principles for Pension Reform*. Rapport non publié préparé pour le CCNTA, novembre 1995.

AGING VIGNETTE #52

A Quick Portrait of Canada's Retirement Income System

What is the Public Pension System Made of?

- The federal government's public pension system is made up of Old Age Security (OAS), Guaranteed Income Supplement (GIS), Spouse's Allowance (SPA), and the Canada Pension Plan (CPP). Quebec operates the parallel Quebec Pension Plan (QPP).
- In 1996, OAS pays a maximum of \$4,690 to all women and men aged 65+ (providing they lived in Canada for at least 10 years or immigrated from countries which had international social security agreements with Canada). Seniors with individual net incomes above \$53,215 repay 15% of their OAS benefits for every dollar of income above this threshold.
- The SPA provides benefits equal to OAS and GIS to the 60 to 64 year old spouses of pensioners who receive OAS and GIS and benefits to widowed persons aged 60 to 64. It is an income-tested program which pays its maximum amount to the poorest and a partial and declining amount to eligible people with other sources of income.
- The GIS was created in 1967—it is an income-tested or selective social program which is geared to low- and modest-income seniors.
- In 2001, the Seniors Benefit will replace OAS and GIS. Single seniors and couples with incomes up to approximately \$40,000 will receive full benefits. Those who receive GIS and SPA will get \$120 more per year. The benefits and the threshold at which benefits begin to be reduced will be fully indexed to inflation.

Sources:

- Human Resources Development Canada. *Statistics Related to Income Security Programs*. Ottawa: March 1995.
- Caledon Institute. *Beneath the Five Principles for Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: November 1995.
- National Advisory Council on Aging. *Canada's Retirement Income System: Myths and Realities*. *Expression*, 10, 3, (1996).
- Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: December 1995.
- Finance Canada. *The Seniors Benefit: Securing the Future*. Ottawa: March 1996.

VIGNETTE VIEILLISSEMENT # 52

Un bref portrait du système de revenu de retraite du Canada

Composition du système public de pensions?

- Le système public de pensions du gouvernement fédéral est formé de la Sécurité de la vieillesse (SV), du Supplément de revenu garanti (SRG), de l'Allocation au conjoint (AC), et du Régime de pensions du Canada (RPC). Parallèlement au RPC, le Québec gère son propre Régime de rentes du Québec (RRQ).
- En 1996, la SV fournit une prestation maximum de 4 690 \$ à tout homme ou femme de 65+ ans (à la condition que cette personne ait habité au Canada depuis au moins 10 ans ou ait émigré d'un pays avec lequel le Canada a une entente internationale de sécurité sociale). Les aîné-e-s dont le revenu net dépasse 53 215 \$ repaient 15 % de leur SV pour chaque dollar de revenu supérieur à cette limite.
- L'AC fournit des prestations égales à la SV et au SRG aux conjoint-e-s des pensionné-e-s de la SV et du SRG ou leurs veufs ou veuves. Le programme tient compte du revenu des requérant-e-s; il procure l'allocation maximale aux plus démunis et une allocation décroissante aux gens qui ont d'autres sources de revenu mais demeurent admissibles.
- Le SRG a été créé en 1967 — il s'agit d'un programme social sélectif ou qui dépend du revenu. Il vise les aîné-e-s ayant un revenu faible ou moyen.
- En 2001, une nouvelle Prestation aux aîné(e)s remplacera la SV et le SRG. Les aîné-e-s vivant seuls et les couples ayant un revenu allant jusqu'à environ 40 000 \$ recevront la prestation maximale. Ceux et celles qui reçoivent le SRG et l'AC recevront 120 \$ de plus par an. Les prestations et les seuils à partir desquels les prestations commencent à diminuer seront totalement indexées au taux de l'inflation.

Sources:

Développement des ressources humaines Canada. *Statistics Related to Income Security Programs*. Rapport non publié. Ottawa: mars 1995.

Caledon Institute. *Beneath the Five Principles for Pension Reform*. Rapport non publié préparé pour le CCNTA, novembre 1995.

Conseil consultatif national sur le troisième âge. *Le système de revenu de retraite du Canada: mythes et réalités. Expression*, 10, 3, (1996).

Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Rapport non publié préparé pour le CCNTA, décembre 1995.

Ministère des finances. *La Prestation aux aîné(e)s: assurer l'avenir*. Ottawa: mars 1996.

AGING VIGNETTE #53

A Quick Portrait of Canada's Retirement Income System

What are the Canada and Quebec Pension Plans?

- The Canada Pension Plan (CPP) and the Quebec Pension Plan (QPP) were established in 1966 to provide pension and other benefits to workers.
- CPP/QPP provides a pension to retired persons aged 60+, disability benefits to contributors with a serious disability that prevents them from working, and survivor benefits to spouses and children of deceased contributors and a death benefit paid to the deceased contributor's estate.
- Upon retirement at age 65, contributors receive a CPP pension of 25% of their average annual earnings, up to a maximum of \$727 per month.
- Contributors who retire before 65 receive a full retirement pension that is actuarially-reduced by one-half of one percent for every month before age 65.
- CPP/QPP is a 'pay-as-you-go' plan. Contributions made by employees, the self-employed and employers pay for the pensions of those who are retired.
- In 1996, employees contribute 2.8% of their earnings between \$3,500 and \$35,400, up to a yearly maximum of \$893, matched by a 2.8% contribution made by their employers. The self-employed pay the full 5.6%, up to a yearly maximum of \$893. In 1995, there were 9.7 million contributors to CPP/QPP.
- Contribution rates are scheduled to rise to pay for the pensions of a growing seniors population. In 2040, total employer-employee contribution rates are expected to be 14.2%.
- The federal and provincial governments are consulting Canadians on ways to reform CPP to keep it affordable beyond the year 2000. Options include increasing contributions and decreasing benefits.

Sources:

- Human Resources Development Canada. *Statistics Related to Income Security Programs*. Ottawa: March 1995.
- Caledon Institute. *Beneath the Five Principles for Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: November 1995.
- Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: December 1995.
- Human Resources Development Canada. Results Measurement Unit. *An Information Paper for Consultations on the Canada Pension Plan*. Federal/Provincial Paper on the CPP, February 1996.

VIGNETTE VIEILLISSEMENT # 53

Un bref portrait du système de revenu de retraite du Canada

Qu'est-ce que le RPC et le RRQ?

- Le Régime de pensions du Canada (RPC) et le Régime de rentes du Québec (RRQ) ont été créés en 1966 pour fournir une pension et d'autres avantages aux travailleurs et travailleuses. Le RPC/RRQ fournit: une pension aux retraité-e-s de 60+ ans, une rente d'invalidité aux cotisant-e-s qui sont devenus incapables de travailler, des prestations de survivants aux conjoint-e-s et aux enfants des cotisant-e-s décédés, ainsi qu'une prestation de décès payée à la succession.
- Au moment de la retraite à 65 ans, les cotisant-e-s reçoivent une pension du RPC qui correspond à 25 % de leur salaire annuel moyen, jusqu'à concurrence de 727 \$ par mois. Les cotisant-e-s qui prennent leur retraite avant 65 ans reçoivent une pension qui est diminuée de façon actuarielle de 0,5 % pour chaque mois précédent les 65 ans.
- Le RPC/RRQ est un régime à 'financement par répartition'. Les contributions des employé-e-s, des travailleurs et travailleuses autonomes et des employeurs défraient le coût des pensions de ceux et celles qui sont présentement à la retraite.
- En 1996, les employé-e-s contribuent 2,8 % de leur salaire compris entre 3 500 \$ et 35 400 \$, jusqu'à un plafond annuel de 893 \$. Les employeurs paient une contribution équivalente de 2,8 %. Les gens à leur compte doivent payer le plein 5,6 %. En 1995, 9,7 millions de personnes contribuaient au RPC/RRQ.
- Les taux de contribution augmenteront selon un calendrier prévu pour payer les pensions d'un nombre croissant d'aîné-e-s. En 2040, on prévoit que le taux de contribution employeur-employé sera de 14,2 %.
- Les gouvernements fédéral et provinciaux consultent la population sur la façon d'amender le RPC pour qu'il demeure abordable après l'an 2000. On considère entre autres l'augmentation des contributions et la diminution des prestations.

Sources:

Développement des ressources humaines Canada. *Statistics Related to Income Security Programs*. Rapport non publié. Ottawa: mars 1995.

Caledon Institute. *Beneath the Five Principles for Pension Reform*. Rapport non publié préparé pour le CCNTA, novembre 1995.

Conseil consultatif national sur le troisième âge. *Le système de revenu de retraite du Canada: mythes et réalités*. Expression, 10, 3, (1996).

Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Rapport non publié préparé pour le CCNTA, décembre 1995.

Développement des ressources humaines Canada, Unité de mesure des résultats. *An Information Paper for Consultations on the Canada Pension Plan*. Rapport fédéral/provincial, février 1996.

AGING VIGNETTE #54

A Quick Portrait of Canada's Retirement Income System

How Much do Seniors Rely on Public Pensions?

- At last count (1993), 60% of the income of single Canadians aged 65+ came from government programs:
 - 36.8% from OAS/GIS
 - 18.4% from CPP/QPP
 - 4.6% from other government programs.
- In 1993, low-income single seniors were much more reliant on public programs, at a rate of 90%:
 - 65.8% from OAS/GIS
 - 18.4% from CPP/QPP
 - 5.0% from other government programs.
- In 1993, among all senior couples, 41% of their incomes were derived from government programs:
 - 21.6% from OAS/GIS
 - 14.4% from CPP/QPP
 - 4.6% from other government programs.
- In 1995, low-income senior couples relied upon public programs for 83% of their income:
 - 54.9% from OAS/GIS
 - 15.0% from CPP/QPP
 - 13.1% from other government programs.

Source:

Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: December 1995.

VIGNETTE VIEILLISSEMENT # 54

Un bref portrait du système de revenu de retraite du Canada

Les aîné-e-s comptent-ils sur les pensions publiques?

- Suivant les dernières données disponibles (1993), les programmes gouvernementaux fournissaient 60 % du revenu des Canadiennes et Canadiens de 65+ ans vivant seuls:
 - 36,8 % provenait de la SV et du SRG
 - 18,4 % provenait du RPC/RRQ
 - 4,6 % provenait d'autres programmes du gouvernement.
- En 1993, les aîné-e-s vivant seuls dépendaient le plus des programmes publics, ceux-ci constituant 90 % de leur revenu:
 - 65,8 % provenait de la SV et du SRG
 - 18,4 % provenait du RPC/RRQ
 - 5,0 % provenait d'autres programmes du gouvernement.
- En 1993, 41 % du revenu de tous les couples âgés provenait de programmes gouvernementaux, soit
 - 21,6 % de la SV et du SRG
 - 14,4 % du RPC/RRQ
 - 4,6 % d'autres programmes du gouvernement.
- En 1995, les programmes publics constituaient 83 % du revenu des couples âgés à revenu faible:
 - 54,9 % provenait de la SV et du SRG
 - 15,0 % provenait du RPC/RRQ
 - 13,1 % provenait d'autres programmes du gouvernement.

Source:

Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Rapport non publié préparé pour le CCNTA, décembre 1995.

AGING VIGNETTE #55

A Quick Portrait of Canada's Retirement Income System

How Much do Seniors Rely on Sources of Income Other than Public Pensions?

- At last count (1993), 40% of the income of single Canadians aged 65+ came from other sources than government programs:
 - 18.6% from private pensions
 - 16.9% from investment
 - 4.7% from employment earnings
 - 1.2% from other sources.
- In 1993, low-income single seniors relied on other income sources at a rate of:
 - 4.4% from private pensions
 - 6.3% from investment.
- In 1993, among all senior couples, 59% of their income was derived from private sources:
 - 18.4% from employer pensions
 - 13.6% from investments
 - 26.3% from wages and salaries
 - 1.1% from other sources.
- In 1995, other sources that low-income senior couples relied upon were:
 - 1.9% from private pensions
 - 4.3% from savings and investments
 - 6.9% from employment earnings
 - 3.9% from other private sources.

Source:

Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: December 1995.

VIGNETTE VIEILLISSEMENT # 55

Un bref portrait du système de revenu de retraite du Canada

D'autres sources de revenu que les pensions publiques?

- Suivant les dernières données disponibles (1993), 40 % du revenu des aîné-e-s canadiens vivant seuls provenait d'autres sources que les programmes gouvernementaux:
 - 18,6 % provenait de régimes de pension privés
 - 16,9 % provenait d'investissements
 - 4,7 % provenait d'honoraires et de salaires
 - 1,2 % provenait d'autres sources.
- En 1993, les aîné-e-s à faible revenu vivant seuls comptaient sur d'autres sources de revenu dans la mesure indiquée:
 - 4,4 % — régimes de pension privés
 - 6,3 % — investissements.
- En 1993, 59 % du revenu des couples âgés provenait de sources privées:
 - 18,4 % provenait de régimes de pensions de l'employeur
 - 13,6 % provenait d'investissements
 - 26,3 % provenait d'honoraires et de salaires
 - 1,1 % provenait d'autres sources.
- En 1995, les couples âgés à faible revenu ont eu recours à d'autres sources de revenu:
 - 1,9 % — régimes de pension privés
 - 4,3 % — économies et revenus d'investissements
 - 6,9 % — honoraires ou salaires
 - 3,9 % — autres sources.

Source:

Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Rapport non publié préparé pour le CCNTA, décembre 1995.

AGING VIGNETTE #56

A Quick Portrait of Canada's Retirement Income System

Are Public Pensions Generous?

- In 1995, OAS and the maximum GIS for a single person aged 65+ amounted to \$10,264, i.e.:
 - \$6,544 below the low income cut-off (LICO which is accepted as the poverty line) for a metropolitan centre (500,000 people or more)
 - \$3,058 below the LICO for an urban centre (less than 30,000 people).
- In 1995, OAS and the maximum GIS for a senior couple amounted to \$16,642, i.e.:
 - \$4,450 below the LICO for a metropolitan centre
 - \$74 below the LICO for an urban centre.
- In 1995, the maximum OAS/GIS benefits for single seniors amounted to 61% of the LICO. Those single seniors receiving OAS, GIS and maximum CPP/QPP make 86% of the LICO.
- A single senior who relies solely on OAS, GIS and CPP/QPP will have an income equal to just 42% of the average Canadian annual wage.
- For senior couples living in a metropolitan area, OAS/GIS amounts to 79% of the LICO. Those senior couples receiving OAS, GIS and CPP/QPP make 99% of the LICO.
- A senior couple that relies solely on OAS, GIS and CPP/QPP will have an income equal to 61% of the average Canadian annual wage.

Sources:

Statistics Canada. *Low Income Cut-Offs (LICOs)*. Ottawa: 1996.

Caledon Institute. *Beneath the Five Principles for Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: November 1995.

Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: December 1995.

National Advisory Council on Aging. *Canada's Retirement Income System: Myths and Realities*. *Expression*, 10, 3, (1996).

VIGNETTE VIEILLISSEMENT # 56

Un bref portrait du système de revenu de retraite du Canada

Les pensions publiques sont-elles généreuses?

- En 1995, la SV et le maximum du SRG pour une personne seule de 65+ ans s'élevait à 10 264 \$, soit:
 - 6 544 \$ sous le seuil de bas revenu de Statistique Canada ('seuil de pauvreté') pour une région métropolitaine (500 000+ personnes)
 - 3 058 \$ sous le seuil de bas revenu pour un centre urbain (moins de 30 000 personnes).
- En 1995, la SV et la prestation maximale du SRG pour un couple âgé était de 16 642 \$, soit:
 - 4 450 \$ sous le seuil de pauvreté pour une région métropolitaine
 - 74 \$ sous le seuil de pauvreté pour un centre urbain.
- En 1995, les prestations maximales combinées de la SV et du SRG pour les aîné-e-s seuls atteignaient 61 % du seuil de pauvreté. Les aîné-e-s seuls qui reçoivent la SV, le SRG et la prestation maximale du RPC/RRQ ont un revenu qui atteint 86 % du seuil de pauvreté.
- Un aîné-e- vivant seul qui a pour unique source de revenu la SV, le SRG et le RPC/RRQ aura un revenu équivalant à 42 % du salaire annuel canadien moyen.
- Pour les couples âgés vivant dans une région métropolitaine, les prestations de la SV et du SRG représentent 79 % du seuil de pauvreté. Les couples âgés qui reçoivent la SV, le SRG et le RPC/RRQ ont un revenu qui atteint 99 % du seuil de pauvreté.
- Un couple âgé qui a pour unique source de revenu la SV, le SRG et le RPC/RRQ a un revenu équivalant à 61 % du salaire annuel canadien moyen.

Sources:

Statistique Canada. *Seuils de faible revenu (SFR)*. Ottawa: 1996.

Caledon Institute. *Beneath the Five Principles for Pension Reform*. Rapport non publié préparé pour le CCNTA, novembre 1995.

Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Rapport non publié préparé pour le CCNTA, décembre 1995.

Conseil consultatif national sur le troisième âge. *Le système de revenu de retraite du Canada: mythes et réalités. Expression*, 10, 3, (1996).

AGING VIGNETTE #57

A Quick Portrait of Canada's Retirement Income System

What are Seniors' Income?

- In 1994,
 - the average income of families headed by a senior was \$40,183
 - the average income of all families was \$54,153
 - the average income of single seniors was \$18,780
 - the average income of single non-seniors was \$25,604.
 - In 1994, only 23.8% of families headed by a senior had incomes of \$50,000 or more, compared with 47.6% of all families.
 - In 1969,
 - 41.4% of families headed by a senior had incomes below the LICO
 - 17.2% of families with a head below age 65 had incomes below the LICO.
- In 1994,
- 7.1% of families headed by a senior had incomes below the LICO
 - 14.6% of families with a head below age 65 had incomes below the LICO.
- Over the past 25 years, poverty rates among seniors have been reduced significantly. They went from 69.1% to 47.6% between 1969 and 1994.
 - In 1995, about 55% of unattached seniors had incomes below \$15,000.
 - In 1995,
 - about 60% of one-income senior couples had incomes below \$30,000
 - 40% of two-income senior couples had incomes below \$30,000.

Sources:

- Statistics Canada. *Income Distributions by Size in Canada 1994*. Cat. No. 13-207. Ottawa: 1995.
- National Advisory Council on Aging. *Canada's Retirement Income System: Myths and Realities*. *Expression*, 10, 3, (1996).
- Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: December 1995.

VIGNETTE VIEILLISSEMENT # 57

Un bref portrait du système de revenu de retraite du Canada

Quel est le revenu des aîné-e-s?

- En 1994,
 - le revenu moyen des familles dont le chef avait 65+ ans était de 40 183 \$
 - le revenu moyen de l'ensemble des familles était de 54 153 \$
 - le revenu moyen des aîné-e-s vivant seuls était de 18 780 \$
 - le revenu moyen des gens seuls de 65 ans était de 25 604 \$.
- En 1994, seulement 23,8 % des familles dont le chef était un aîné-e avaient un revenu de 50 000 \$ ou plus, comparativement à 47,6 % de l'ensemble des familles.
- En 1969,
 - 41,4 % des familles dont le chef était un aîné-e avaient un revenu sous le seuil de pauvreté
 - 17,2 % des familles dont le chef était âgé de moins de 65 ans avaient un revenu sous le seuil de pauvreté.

En 1994,

- 7,1 % des familles dont le chef était un aîné-e avaient un revenu sous le seuil de pauvreté
- 14,6 % des familles dont le chef était âgé de moins de 65 ans avaient un revenu sous le seuil de pauvreté.

- Au cours des 25 dernières années, les taux de pauvreté chez les aîné-e-s ont considérablement diminué, passant de 69,1 % à 47,6 % entre 1969 et 1994.
- En 1995, environ 55 % des aîné-e-s vivant seuls avaient un revenu inférieur à 15 000 \$.
- En 1995,
 - 60 % environ des couples âgés ayant un seul revenu avaient un revenu de moins de 30 000 \$
 - 40 % des couples âgés ayant deux revenus avaient un revenu de moins de 30 000 \$.

Sources:

Statistique Canada. *Répartition du revenu au Canada selon la taille du revenu 1994*. N° de cat. 13-207. Ottawa: 1995.

Conseil consultatif national sur le troisième âge. *Le système de revenu de retraite du Canada: mythes et réalités. Expression*, 10, 3, (1996).

Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Rapport non publié préparé pour le CCNTA, décembre 1995.

AGING VIGNETTE #58

A Quick Portrait of Canada's Retirement Income System

How Much do Public Pensions Cost?

- In 1995, an estimated
 - \$16 billion was paid out to 3.5 million beneficiaries of OAS
 - \$4.7 billion was paid out to 1.4 million beneficiaries of GIS
 - \$436 million was paid to 108,000 beneficiaries of SPA
- while
 - just under \$2 billion was paid to 671,240 beneficiaries of OAS in 1952
 - \$1.1 billion was paid to 703,550 beneficiaries of GIS in 1967, and
 - \$282 million was paid to 64,000 beneficiaries of SPA in 1975
(in inflation-adjusted 1995 dollars).
- Expenditures on OAS, GIS, and SPA have shown a significant upward climb over the past four decades—from \$2 billion to \$21.2 billion between 1952 and 1995.
- In 1995, the CPP paid out,
 - \$10.4 billion in retirement pensions
 - \$ 2.2 billion in survivor benefits
 - \$ 3.0 billion in disability pensions
 - \$228 million in death benefits.
- Of the 705,338 survivor pensions paid out in 1994, 89.3% went to women.

Sources:

- Human Resources Development Canada. *Statistics Related to Income Security Programs*. Ottawa: March 1995.
- Caledon Institute. *Beneath the Five Principles for Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: November 1995.
- Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: December 1995.

VIGNETTE VIEILLISSEMENT # 58

Un bref portrait du système de revenu de retraite du Canada

Combien coûte le système public de pensions?

- On estime qu'en 1995,
 - 16 \$ milliards ont été versés aux 3,5 millions de bénéficiaires de la SV
 - 4,7 \$ milliards ont été versés aux 1,4 million de bénéficiaires du SRG
 - 436 \$ millions ont été versés aux 108 000 bénéficiaires de l'ACalors que
 - environ 2 \$ milliards furent versés aux 671 240 bénéficiaires de la SV en 1952
 - 1,1 \$ milliard furent versés aux 703 550 bénéficiaires du SRG en 1967, et
 - 282 \$ millions furent versés aux 64 000 bénéficiaires de l'AC en 1975(en dollars de 1995 ajustés).
- Les coûts de la SV, du SRG et de l'AC ont connu une augmentation substantielle au cours des 40 dernières années, passant de 2 \$ milliards à 21,2 \$ milliards entre 1952 et 1995.
- En 1995, le RPC a versé:
 - 10,4 \$ milliards en pensions de retraite
 - 2,2 \$ milliards en prestations de survivants
 - 3,0 \$ milliards en pensions d'invalidité
 - 228 \$ millions en prestations de décès.
- Parmi les 705 338 pensions de survivant versées en 1994, 89,3 % sont allées à des femmes.

Sources:

- Développement des ressources humaines Canada. *Statistics Related to Income Security Programs*. Rapport non publié. Ottawa: mars 1995.
- Caledon Institute. *Beneath the Five Principles for Pension Reform*. Rapport non publié préparé pour le CCNTA, novembre 1995.
- Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Rapport non publié préparé pour le CCNTA, décembre 1995.

AGING VIGNETTE #59

A Quick Portrait of Canada's Retirement Income System

How Much will Public Pensions Cost in the Future?

- The OAS program will pay out a forecasted
\$40 billion to 8.4 million beneficiaries by 2040
\$50 billion to 10.8 million pensioners by 2100.
- In 2020, CPP/QPP contributions by employees are expected to reach approximately 6.2% of their earnings, matched by a 6.2% contribution made by employers.

By 2040, it is estimated that contributions to CPP/QPP will be 7.1% for employees and 7.1% for employers.
- The yearly maximum contribution made to CPP/QPP was \$851 in 1995. It will be approximately \$1,985 in 2020 and \$2,237 by 2040 (in inflation-adjusted 1995 dollars).

Sources:

- Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada. *Canada Pension Plan Fifteenth Actuarial Report as at 31 December 1993*. Ottawa: 1995.
- Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada. *Old Age Security Program: Second Statutory Actuarial Report*. Ottawa: December 1991.
- Caledon Institute. *Beneath the Five Principles for Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: November 1995.
- National Advisory Council on Aging. *Canada's Retirement Income System: Myths and Realities*. Expression, 10, 3, (1996).

VIGNETTE VIEILLISSEMENT # 59

Un bref portrait du système de revenu de retraite du Canada

Combien le système coûtera-t-il à l'avenir?

- On estime que le programme de la SV versera:
 - 40 \$ milliards à 8,4 millions de bénéficiaires d'ici l'an 2040
 - 50 \$ milliards à 10,8 millions de retraité-e-s d'ici l'an 2100.
- En 2020, on prévoit que les cotisations des employé-e-s s'élèveront à environ 6,2 % de leur salaire; leurs employeurs verseront une cotisation égale de 6,2 %.
En 2040, les cotisations au RPC/RRQ devraient s'élever à 7,1 % pour les employé-e-s et à 7,1 % pour les employeurs.
- La cotisation annuelle payable au RPC/RRQ était de 851 \$ au maximum en 1995. Elle sera d'environ 1 985 \$ en l'an 2020 et de 2 237 \$ en 2040 (en dollars de 1995 ajustés).

Sources:

Bureau du surintendant des institutions financières Canada. *Programme de Sécurité de la vieillesse: rapport actuariel réglementaire au 31 décembre 1993.* Ottawa: 1995.

Bureau du surintendant des institutions financières Canada. *Programme de sécurité de la vieillesse: rapport actuariel réglementaire du 31 décembre.* Ottawa: 1991.

Caledon Institute. *Beneath the Five Principles for Pension Reform.* Rapport non publié préparé pour le CCNTA, novembre 1995.

Conseil consultatif national sur le troisième âge. *Le système de revenu de retraite du Canada: mythes et réalités. Expression, 10, 3, (1996).*

AGING VIGNETTE #60

A Quick Portrait of Canada's Retirement Income System

How Much do Governments Recover Through Taxes?

- The government collects income taxes on OAS, recouping part of the program's cost—Ottawa will recover \$2 billion of the \$16.5 billion it paid out in 1995—the provinces will collect an estimated \$1.1 billion in provincial taxes.
- In 1995, the clawback on OAS will net the government another \$400 million.
- The total federal recovery on OAS is \$2.4 billion or 14% of gross OAS payments.

Sources:

- Government of Canada. *Creating a Healthy Fiscal Climate: The Economic and Fiscal Update*. Ottawa: 1994.
- National Advisory Council on Aging. *Canada's Retirement Income System: Myths and Realities*. *Expression*, 10, 3, (1996).
- Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: December 1995.

VIGNETTE VIEILLISSEMENT # 60

Un bref portrait du système de revenu de retraite du Canada

Combien les gouvernements recourent-ils grâce aux impôts?

- Les gouvernements imposent les revenus de la SV et récupèrent ainsi une part des coûts du programme — Ottawa recouvrera ainsi 2 \$ milliards des \$16,5 milliards versés en 1995 — les provinces recouvreront environ 1,1 \$ milliard en impôt provincial.
- En 1995, la disposition de récupération sur les prestations de SV rapportera 400 \$ millions additionnels au gouvernement.
- Le recouvrement fédéral total sur les revenus de la SV est de 2,4 \$ milliards ou 14 % des paiements bruts de la SV.

Sources:

- Ministère des Finances Canada. *Instaurer un climat financier sain: la mise à jour économique et financière.* Ottawa: 1994.
- Conseil consultatif national sur le troisième âge. *Le système de revenu de retraite du Canada: mythes et réalités. Expression*, 10, 3, (1996).
- Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform.* Rapport non publié préparé pour le CCNTA, décembre 1995.

AGING VIGNETTE #61

A Quick Portrait of Canada's Retirement Income System

What about Private Pensions?

- In 1993, only 35% of the labour force belonged to an employer-sponsored private pension—the self-employed and the unemployed are not eligible to these pensions.
- In 1980, 47.7% of paid workers were covered by private pension plans; however, by 1993, coverage had declined to 44.6%.
- Private pension plans typically decline in value over the course of retirement. Among those receiving private pensions in 1992,
 - 14.2% enjoyed the security of fully indexed benefits
 - 29.6% were in private pension plans that provided for some form of automatic adjustment of benefits but less than full protection from inflation
 - 56.3% belonged to plans that made no provision for inflation protection.

Sources:

Statistics Canada. *Pension Plans in Canada*. Ottawa: 1994.

National Advisory Council on Aging. *Canada's Retirement Income System: Myths and Realities*. *Expression*, 10, 3, (1996).

Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: December 1995.

VIGNETTE VIEILLISSEMENT # 61

Un bref portrait du système de revenu de retraite du Canada

Qui bénéficie de régimes de pension privés?

- En 1993, seulement 35 % de la main-d'œuvre bénéficiait d'un régime de retraite d'employeur—les travailleurs et travailleuses autonomes et les chômeuses et chômeurs ne sont pas admissibles à ces régimes.
- En 1980, 47,7 % des salarié-e-s bénéficiaient d'un régime de retraite privé; néanmoins, ce taux avait diminué à 44,6 % en 1993.
- En général, la valeur des régimes de retraite privés diminue au fil de la retraite. Parmi les gens qui tiraient une retraite d'un régime privé en 1992,
14,2 % bénéficiaient d'un régime complètement indexé
29,6 % bénéficiaient d'un régime offrant une formule d'ajustement automatique,
ajustement moindre toutefois que la pleine indexation au taux de l'inflation
56,3 % avaient un régime qui n'offrait aucune protection contre l'inflation.

Sources:

Statistique Canada. *Régimes de pension au Canada*. N° de cat. 74-401. Ottawa: 1994.

Conseil consultatif national sur le troisième âge. *Le système de revenu de retraite du Canada: mythes et réalités. Expression*, 10, 3, (1996).

Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Rapport non publié préparé pour le CCNTA, décembre 1995.

AGING VIGNETTE #62

A Quick Portrait of Canada's Retirement Income System

What about RRSPs?

- RRSPs are largely the preserve of Canadians with above average incomes. In 1991, 77% of Canadians who filed tax returns were entitled to contribute to an RRSP. 31% of those entitled actually made a contribution.
- The higher their income, the more money people were able to put into RRSPs, in 1991:
 - 3% of those with incomes under \$10,000 contributed
 - 52% of those with incomes from \$40,000-50,000 contributed
 - 73% of those with incomes \$250,000 and above contributed.
- In 1992,
 - the average RRSP contribution was \$3,057. The average was:
 - \$1,027 for taxfilers with incomes under \$10,000
 - \$3,075 for taxfilers with incomes from \$40,000-50,000
 - \$11,764 for those with incomes over \$250,000.
- Total contributions to RRSPs rose from \$10.6 billion to \$14.8 billion between 1990 and 1992, a 39.6% increase.
- In 1992, the RRSP tax assistance cost the federal and provincial governments an estimated \$8.7 billion.
- In 1992, the average income tax savings from the RRSP tax deduction were:
 - \$68 for taxfilers with incomes under \$10,000
 - \$1,233 for taxfilers with incomes from \$40,000-50,000
 - \$5,240 for taxfilers with incomes over \$250,000.

Sources:

- Revenue Canada. *Taxation Statistics*. Ottawa: Supply and Services Canada, various years.
- National Advisory Council on Aging. *Canada's Retirement Income System: Myths and Realities*. *Expression*, 10, 3, (1996).
- Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: December 1995.

VIGNETTE VIEILLISSEMENT # 62

Un bref portrait du système de revenu de retraite du Canada

Qu'en est-il des RÉER?

- En général, les RÉER sont l'apanage des Canadiennes et Canadiens ayant un revenu au-dessus de la moyenne. En 1991,
 - 77 % des Canadiens et Canadiennes qui ont soumis une déclaration de revenus auraient pu cotiser à un RÉER
 - 31 % des personnes admissibles ont effectivement cotisé.
- Plus le revenu d'un individu est élevé, plus il peut contribuer à un RÉER; en 1991,
 - 3 % des gens ayant un revenu inférieur à 10 000 \$ ont cotisé
 - 52 % des gens ayant un revenu entre 40 000 et 50 000 \$ ont cotisé
 - 73 % des gens ayant un revenu de 250 000 \$ et plus ont cotisé.
- En 1992,
 - la contribution moyenne à un RÉER était de 3 057\$. La moyenne était de:
 - 1 027 \$ pour les contribuables ayant des revenus inférieurs à 10 000 \$
 - 3 075 \$ pour les contribuables ayant des revenus entre 40 000 et 50 000 \$
 - 11 764 \$ pour les contribuables ayant des revenus de 250 000 \$ et plus.
- Les contributions totales aux RÉER sont passées de 10,6 \$ milliards à 14,8 \$ milliards entre 1990 et 1992, soit une augmentation de 39,6 %.
- En 1992, l'aide fiscale accordée par le fédéral et les provinces par le biais des RÉER était estimée à 8,7 \$ milliards.
- En 1992, la moyenne des impôts épargnés grâce aux déductions accordées par le biais des RÉER était de:
 - 68 \$ pour les contribuables ayant des revenus inférieurs à 10 000 \$
 - 1 233 \$ pour les contribuables ayant des revenus entre 40 000 et 50 000 \$
 - 5 240 \$ pour les contribuables ayant des revenus de 250 000 \$ ou plus.

Sources:

Revenu Canada. *Statistiques fiscales*. Ottawa: diverses années.

Conseil consultatif national sur le troisième âge. *Le système de revenu de retraite du Canada: mythes et réalités. Expression*, 10, 3, (1996).

Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Rapport non publié préparé pour le CCNTA, décembre 1995.

AGING VIGNETTE #63

A Quick Portrait of Canada's Retirement Income System

Who Retires Earlier and Why?

- In 1994, the average age of retirement was 61.
- Between 1989 and 1994, there was a 30% increase in the number of people reporting that they had retired early because they had lost their job and were unable to find other employment.
- On average, the higher the household income, the lower the retirement age.
- Women most often cite health and family responsibilities as reasons for retiring early.

Source:

National Advisory Council on Aging. *Canada's Retirement Income System: Myths and Realities*. *Expression*, 10, 3, (1996).

VIGNETTE VIEILLISSEMENT # 63

Un bref portrait du système de revenu de retraite du Canada

La retraite anticipée — qui la prend et pourquoi?

- En 1994, la moyenne d'âge des gens prenant leur retraite était de 61 ans.
- Entre 1989 et 1994, le nombre de personnes qui ont pris leur retraite avant 65 ans parce qu'ils ont perdu leur emploi et qu'ils étaient incapables de trouver un autre emploi a augmenté de 30 %.
- En moyenne, plus le revenu familial est élevé, plus l'âge de la retraite est bas.
- Les motifs les plus souvent cités par les femmes pour expliquer leur retraite précoce sont leur santé et leurs responsabilités familiales.

Source:

Conseil consultatif national sur le troisième âge. *Le système de revenu de retraite du Canada: mythes et réalités. Expression, 10, 3, (1996).*

AGING VIGNETTE #64

A Quick Portrait of Canada's Retirement Income System

Are there Differences between Women and Men?

- Women are more likely than men to retire early. In fact:
 - 65% of women started receiving CPP/QPP before the age of 65
 - 57% of men started receiving CPP/QPP before the age of 65.
- In 1993, the average CPP benefit was:
 - \$274 a month or \$3,288 a year for women
 - \$477 a month or \$5,724 a year for men.
- In 1993,
 - 42% of female paid workers and
 - 47% of male paid workers were covered by an employer-sponsored pension plan.
- In 1992,
 - 21% of women who filed a tax return contributed to an RRSP and
 - 29% of men who filed a tax return contributed to an RRSP.

The average RRSP contribution was:

\$3,509 for men, and
\$2,444 for women.

- Between 1980 and 1993, the percentage of people with paid jobs who were covered by private occupational pension plans:
 - dropped from 54.2% to 46.8% for men
 - increased from 36.2% to 41.9% for women.
- Between 1981 and 1992, the average private pension (in inflation adjusted 1992 dollars) rose from:
 - \$8,489 to \$10, 999 for men
 - \$6,150 to \$6,583 for women.

Sources:

Revenue Canada. *Taxation Statistics*. Ottawa: Supply and Services Canada, various years.

Statistics Canada. *Pension Plans in Canada*. Cat. No. 13-207. Ottawa: 1994.

Human Resources Development Canada. *Statistics Related to Income Security Programs*. Ottawa, March 1995.

Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: December 1995.

Caledon Institute. *Beneath the Five Principles for Pension Reform*. Background Paper prepared for NACA, unpublished. Ottawa: November 1995.

National Advisory Council on Aging. *Canada's Retirement Income System: Myths and Realities*. *Expression*, 10, 3, (1996).

VIGNETTE VIEILLISSEMENT # 64

Un bref portrait du système de revenu de retraite du Canada

Différences entre hommes et femmes?

- Les femmes prennent leur retraite plus tôt que les hommes. En fait, 65 % des femmes sont devenus prestataires du RPC/RRQ avant 65 ans. 57 % des hommes ont fait de même.
- En 1993, la prestation moyenne du RPC était de:
274 \$ par mois ou 3 288 \$ par année pour les femmes
477 \$ par mois ou 5 724 \$ par année pour les hommes.
- En 1993,
42 % des salariées et
47 % des salariés étaient couverts par un régime de retraite de l'employeur.
- En 1992, parmi les gens qui ont soumis une déclaration de revenu,
21 % des femmes avaient contribué à un RÉER
29 % des hommes avaient fait de même.

La cotisation moyenne à un RÉER était de:

3 509 \$ pour les hommes, et
2 444 \$ pour les femmes.

- Entre 1980 et 1993, le pourcentage de salariés couverts par un régime privé de retraite de l'employeur:
a diminué de 54,2 % à 46,8 % chez les hommes
a augmenté de 36,2 % à 41,9 % chez les femmes.
- Entre 1981 et 1992, la pension moyenne de retraite privée est passée de:
8 489 \$ à 10 999 \$ chez les hommes
6 150 \$ à 6 583 \$ chez les femmes (dollars de 1992 ajustés).

Sources:

Revenu Canada. *Statistiques fiscales*. Ottawa: diverses années.

Statistique Canada. *Répartition du revenu au Canada selon la taille de revenu*. N° de cat. 13-207. Ottawa: 1995.

Statistique Canada. *Régimes de pension au Canada*. N° de cat. 74-401. Ottawa: 1994.

Développement des ressources humaines Canada. *Statistics Related to Income Security Programs*. Rapport non publié. Ottawa: mars 1995.

Caledon Institute. *Key Issues in Pension Reform*. Rapport non publié préparé pour le CCNTA, décembre 1995.

Caledon Institute. *Beneath the Five Principles for Pension Reform*. Rapport non publié préparé pour le CCNTA, novembre 1995.

Conseil consultatif national sur le troisième âge. *Le système de revenu de retraite du Canada: mythes et réalités*. *Expression*, 10, 3, (1996).

AGING VIGNETTE #65

A Quick Portrait of Canada's Retirement Income System

What did NACA Consultations Reveal?

- In 1995, NACA consulted with over 200 seniors and near seniors to obtain their views.

When asked how they might increase their income if faced with financial hardship, 69% of all participants reported they could do nothing to increase their income (75% were women, 61% were men).

The perception is that one can do nothing to raise one's income with advancing age.

When asked about their financial future,

51% of all participants felt they had enough income at the time of the consultation, but were worried about future income adequacy

32% of women and 25% of men judged they did not have enough money at the time of the consultation and that their income would not improve.

When asked if they could have saved more for their retirement, 80% of all respondents said they could not.

87% of women reported they could not save more

70% of men reported they could not save more.

The judgement that one could have saved more increases with rising income.

Source:

Summary of results of NACA consultation on retirement income, 1995.

VIGNETTE VIEILLISSEMENT # 65

Un bref portrait du système de revenu de retraite du Canada

Les consultations du CCNTA — qu'ont dit les aîné-e-s?

- En 1995, le CCNTA a consulté plus de 200 aîné-e-s et des personnes approchant la retraite afin de connaître leur opinion.

Lorsqu'on leur a demandé comment ils pourraient augmenter leur revenu si leur situation économique devenait précaire,

69 % de tous les participant-e-s ont dit qu'ils ne pourraient rien faire pour suppléer à leur revenu
(75 % étaient des femmes, 61% étaient des hommes).

On semble croire que rien ne peut être fait pour augmenter son revenu quand on avance en âge.

Lorsqu'on leur a demandé ce qu'ils pensaient de leur avenir économique,

51 % de tous les participant-e-s avaient l'impression que leur revenu était suffisant pour le moment, mais s'inquiétaient à savoir s'il le serait dans l'avenir
32 % des femmes et 25 % des hommes pensaient que leur revenu était insuffisant au moment de la consultation et qu'il ne s'améliorerait pas.

Quand on leur a demandé s'ils auraient pu économiser davantage en vue de leur retraite,

80 % de tous les répondant-e-s

87 % des femmes

70 % des hommes

ont dit qu'ils n'auraient pas pu le faire. Il semble que plus les individus ont un revenu élevé, plus ils pensent qu'ils auraient pu économiser davantage.

Source:

Sommaire des résultats de consultations menées par le CCNTA sur la question des revenus de retraite, 1995.